

Informe trimestral a 30/09/2018

Vocación del Plan

El fondo invierte entre un 10% y un 30% en renta variable, preferentemente de países de la OCDE y el resto mayoritariamente en renta fija pública y privada, depósitos y en menor medida en otros activos (activos inmobiliarios y capital riesgo) según límites marcados en la Política de Inversión. La inversión puede ser directa o indirectamente a través de IIC.

Datos del Fondo

Fondo de pensiones:	Empleados Grupo Bankia, F.P.
Categoría:	Renta Fija Mixta
Comisión Anual de Gestión:	< 450.759.070 € - 0,07 % 450.759.070 / 601.012.100 € - 0,056 % > 601.012.100 € - 0,052 %
Comisión Anual de Depósito:	0,017 %
Comisión de Liquidación del Trimestre:	0,00 %
Total Gastos Plan del Trimestre:	0,02 %

	30/09/2018	30/06/2018
Patrimonio (miles de €):	1.321.291	1.324.255
Nº de partícipes:	22.664	22.758
VLP (en Euros):	52,28	52,22

Rentabilidad del Plan (%)

Trimestre actual	Acumulada ejercicio actual	Último año cerrado	Últimos 3 años	Últimos 5 años	Últimos 10 años	Últimos 15 años	Últimos 20 años	Histórica (desde Inicio)
0.10	-0.45	3.73	2.36	3.93	2.63	3.22	-	3.06

Volatilidad a 1 año: 1.70

Rentabilidades medias anuales referidas a años cerrados.
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Nivel de Riesgo



La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo

¿Por qué en esta categoría? El nivel de riesgo es coherente con el nivel de pérdida potencial máxima anual fijada.

Alertas de liquidez Resultan de aplicación en este plan de pensiones las siguientes:

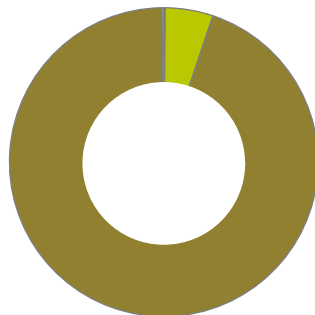
- 🔒 El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- 🔒 El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución VLP



Rating de la Cartera de Renta Fija a Largo Plazo*

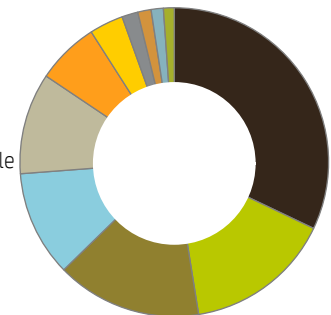
0,16%	AA
5,00%	A
94,67%	BBB
0,18%	BB



CALIDAD CREDITICIA MEDIA: BBB+
DURACIÓN A 30/09/2018: 1.77 AÑOS
(* FUENTE: INTERNA
Datos recogidos en tramos de rating

Cartera de Activos

31,88%	RF Nacional
15,31%	IIC de Renta Fija
15,14%	RV Internacional
11,02%	Tesorería
10,55%	IIC de Renta Variable
6,52%	Otras IIC
3,53%	RF Internacional
1,67%	Capital Riesgo
1,39%	RV Nacional
1,27%	Inmuebles
1,12%	Depósitos



Cartera del Plan - Evolución

Principales Activos

- FUT. EURO / USD VTO. DEC 18 (ECZ8)
- FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18 (VGZ8)
- BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20
- OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19
- BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20
- BN. ESTADO 2.75% VTO. 04/19
- BN. ESTADO 0.25% VTO.01/19
- OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24
- FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 18 (TYZ8)
- OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21

	30/09/2018 (miles €)	30/09/2018 (%)	30/06/2018 (%)
FUT. EURO / USD VTO. DEC 18 (ECZ8)	90.401	6,84	-
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18 (VGZ8)	85.319	6,46	-
BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20	73.760	5,58	5,58
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	56.087	4,24	4,24
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	53.273	4,03	2,50
BN. ESTADO 2.75% VTO. 04/19	51.459	3,89	3,89
BN. ESTADO 0.25% VTO.01/19	40.649	3,08	3,07
OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24	40.540	3,07	3,08
FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 18 (TYZ8)	39.682	3,00	-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	38.822	2,94	2,96

Informe trimestral a 30/09/2018

Informe de Gestión

El comportamiento de los mercados financieros en el tercer trimestre del 2018 ha vuelto a ser de nuevo divergente.

En renta fija, el ganador este trimestre han sido los bonos de gobierno y corporativos de países emergentes, aunque en el año continúan siendo junto con los bonos corporativos de los países desarrollados los que sufren las mayores caídas. Los bonos de gobierno americanos y europeos han restado valor a las carteras y, en el año, los únicos que han añadido rentabilidad han sido los bonos de gobierno americano, pero solo en el tramo corto de la curva, es decir, de 1 a 3 años.

En renta variable, continúa la disparidad entre EE.UU y el resto. Sólo los índices de la bolsa americana y japonesa están en positivo en el año, el resto continúa en negativo en el año y en el trimestre.

Un año especialmente complejo, no sólo por el comportamiento de la renta fija (es el primer año en la que todos los bonos han tenido un comportamiento negativo) sino también porque la renta variable europea ha sido incapaz de contrarrestar estos resultados.

Para lo que queda de año, en renta fija esperamos un comportamiento positivo en EE.UU donde los tipos de interés se han situado ya en niveles que nos parecen atractivos para ir tomando posiciones a medio y largo plazo, ayudado por la estabilidad de su moneda en el cruce con el euro.

Y seguimos confiando en la renta variable porque vemos todavía recorrido al ciclo de crecimiento económico y esto debería afectar favorablemente a los activos de riesgos si no surgen nuevos obstáculos en el camino.

Gestora: Bankia Pensiones, S.A., E.G.F.P., CIF: A78949468
Paseo de la Castellana, 189. 28046 Madrid, perteneciente íntegramente al Grupo Bankia
Depositaria: Bankia S.A. CIF: A14010342 - Pintor Sorolla, 8. 46002 Valencia
Auditora: Deloitte, S.L.

CRITERIO DE VALORACION DE LAS INVERSIONES: Conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, la valoración de los activos que componen la cartera del Fondo se realizará al precio de mercado o valor de realización. **OPERACIONES CON DERIVADOS:** La finalidad de las operaciones que realiza el Fondo con derivados va encaminada a gestionar de un modo más eficaz la cartera como elemento de cobertura e inversión. **OPERACIONES VINCULADAS:** Los fondos de pensiones han realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004. A este respecto, el Órgano de control Interno de la Entidad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de los fondos de pensiones y a precios y en condiciones iguales o mejores que los del mercado, todo ello de conformidad, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de Bankia Pensiones S.A. E.G.F.P. **GASTOS IMPUTADOS:** Todos los gastos imputables al plan y al fondo se encuentran incluidos en el valor liquidativo de la participación diaria, del cual se obtiene la rentabilidad presentada en este informe.

Informe trimestral a 30/09/2018

Relación Detallada de Inversiones

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
ES00000124V5	BN. ESTADO 2.75% VTO. 04/19	51.459.369,86	3,89
ES00000126C0	BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20	73.759.556,71	5,58
ES00000126W8	BN. ESTADO LIGADO A INFLACION 0.55% VTO. 11/19	20.299.469,32	1,54
ES00000127H7	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	53.273.428,59	4,03
ES00000128A0	BN. ESTADO 0.25% VTO.01/19	40.648.535,14	3,08
IT0004992308	BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	4.088.024,35	0,31
ES0378641171	BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	17.063.734,93	1,29
ES00000121L2	OB. ESTADO 4.60% VTO. 07/19	25.167.448,77	1,90
ES00000121O6	OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	56.087.317,24	4,24
ES00000122D7	OB. ESTADO 4% VTO. 04/20	36.232.478,20	2,74
ES00000123B9	OB. ESTADO 5.50% VTO. 04/21	4.196.431,37	0,32
ES00000123K0	OB. ESTADO 5.85% VTO. 01/22	9.821.410,41	0,74
ES00000123X3	OB. ESTADO 4.40% VTO. 10/23	4.071.210,68	0,31
ES00000126A4	OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24	40.539.931,47	3,07
ES00000128B8	OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	38.822.470,96	2,94
ES0000101396	OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO. 03/20	984.064,09	0,07
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS		476.514.882,09	36,06
ES03136793B0	BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	7.119.279,04	0,54
ES0371622020	CED. PROGRAMA CEDULAS TDA 4.25% VTO. 04/31 A-6	6.617.219,18	0,50
ES0317045005	CED. TDA 5 4.125% VTO. 11/19	325.385,75	0,02
XS0599993622	OB. ICO 6% VTO. 03/21	3.228.409,55	0,24
XS0883537143	OB. ICO 4.75% VTO. 04/20	1.050.227,58	0,08
XS0526718761	OB. ICO VTO. 07/25	3.826.456,04	0,29
ES0312282009	OB. AYT CAJAMURCIA HIPOT. I A VTO. 10/38	44.269,81	0,00
ES0101339028	OB. CAIXA SABADELL PREFERENTES	895.119,50	0,07
ES0312371018	OB. AYT HIPOTECARIO MIXTO B VTO. 09/35	95.235,20	0,01
ES0377978020	OB. TDA 14 A3 VTO. 12/30	11.092,12	0,00
ES0341068007	OB. ICO-FTVPO 1 AG VTO. 06/36	631.599,04	0,05
ES0513495TH7	PG. SANTANDER CONSUMER FIN. VTO. 01/20	9.977.910,27	0,76
TOTAL FINANCIERO		33.822.203,08	2,56
XS0933604943	OB. REPSOL INTL FINANCE 2.625% VTO. 05/20	420.667,89	0,03
TOTAL PETRÓLEO		420.667,89	0,03
XS1372838083	BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	3.011.657,83	0,23
TOTAL COMUNICACIÓN		3.011.657,83	0,23
XS1881001553	PG. MELIA HOTELS VTO. 14.06.2019	4.994.625,95	0,38
TOTAL DISTRIBUCION		4.994.625,95	0,38
LU0034353002	PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	22.961.995,43	1,74
LU0093503810	PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DURATION BOND EUR A2(MERESGI LX)	22.830.123,89	1,73
LU1601096537	PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR SHD - I -XCAPE EUR (AXAECXC LX)	22.981.513,27	1,74
LU1650487413	PT. LYXOR ETF EUROMTS 1-3Y INVEST. GRADE - EUR (MTA FP)	17.596.019,59	1,33
IE0033758917	PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC(MUZESTE ID)	23.108.240,79	1,75
LU0145657366	PT. DWS INVEST - EURO BONDS SHORT- FC (DWSEBFC LX)	23.574.293,41	1,78
FR0010760694	PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- C (DEXLSCC FP)	22.886.239,60	1,73
LU0151325312	PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES- I- C (DEXHISI LX)	7.251.611,04	0,55
FR0010830844	PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	23.463.513,70	1,78
IE00BH2KQB61	PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	15.584.977,13	1,18
LU1184248083	PT. CANDRIAM BONDS - EURO SHORT TERM-S (CANBESS LX)	22.991.128,71	1,74
LU0607519435	PT. INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND EUR (IESTCAE LX)	20.347.577,16	1,54
FR0013016607	PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	25.971.758,94	1,97
TOTAL INVERSION INDIRECTA		271.548.992,66	20,55
TOTAL RENTA FIJA		790.313.029,50	59,81
ES0113307062	AC. BANKIA (BKIA SM)	861.064,08	0,07
ES0113900J37	AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	4.381.751,11	0,33
NL0011821202	AC. ING GROEP (INGA NA)	3.563.043,46	0,27

Informe trimestral a 30/09/2018

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
FR0000131104	AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.197.076,11	0,54
DE0008404005	AC. ALLIANZ (ALV GR)	5.914.752,00	0,45
FR0000130809	AC. SOCIETE GENERALE (GLE FP)	5.265.082,55	0,40
FR0000120628	AC. AXA (CS FP)	3.571.049,55	0,27
ES0165936008	AC. NCG BANCO B (0852019D SM)	72.501,12	0,01
IT0000072618	AC. INTESA SANPAOLO (ISP IM)	2.758.854,46	0,21
	TOTAL FINANCIERO	33.585.174,44	2,54
FR0000125486	AC. VINCI (DG FP)	3.024.077,40	0,23
ES0118900010	AC. FERROVIAL (FER SM)	6.081.697,10	0,46
	TOTAL CONSTRUCCIÓN	9.105.774,50	0,69
DE000ENAG999	AC. E.ON (EOAN GR)	3.135.601,40	0,24
IT0003128367	AC. ENEL (ENEL IM)	2.888.214,32	0,22
FR0010208488	AC. ENGIE (ENGI FP)	1.226.757,23	0,09
	TOTAL ELÉCTRICAS	7.250.572,95	0,55
FR0000120644	AC. DANONE (BN FP)	2.929.330,60	0,22
NL0011794037	AC. AHOLD (AD NA)	2.428.242,75	0,18
FR0000120321	AC. LOREAL (OR FP)	5.817.261,60	0,44
BE0974293251	AC. ANHEUSER-BUSCH INBEV NV (ABI BB)	3.115.913,28	0,24
	TOTAL ALIMENTACIÓN	14.290.748,23	1,08
DE0007236101	AC. SIEMENS (SIE GR)	7.492.527,36	0,57
FR0000125007	AC. COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (SGO FP)	2.204.407,17	0,17
DE0005190003	AC. BMW (BMW GR)	2.452.683,02	0,19
DE0007100000	AC. DAIMLER (DAI GR)	3.806.456,60	0,29
FR0000121972	AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	3.852.040,50	0,29
	TOTAL INDUSTRIAL	19.808.114,65	1,50
FR0000120271	AC. TOTAL (FP FP)	8.131.029,92	0,62
IT0003132476	AC. ENI (ENI IM)	3.910.399,09	0,30
GB00B03MLX29	AC. ROYAL DUTCH SHELL -A (RDSA NA)	3.299.860,20	0,25
	TOTAL PETRÓLEO	15.341.289,21	1,16
DE000BASF111	AC. BASF SE (BAS GR)	5.194.836,10	0,39
DE000BAY0017	AC. BAYER AG (BAYN GR)	4.574.073,84	0,35
FR0000120578	AC. SANOFI (SAN FP)	7.269.525,12	0,55
FR0000121667	AC. ESSILOR INTERNACIONAL SA (EI FP)	3.307.582,40	0,25
	TOTAL QUIMICO	20.346.017,46	1,54
ES0178430E18	AC. TELEFONICA (TEF SM)	5.901.203,99	0,45
DE0005557508	AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	3.905.572,80	0,30
FR0000133308	AC. ORANGE (ORA FP)	2.645.072,57	0,20
IT0003497168	AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	3.521.580,23	0,27
	TOTAL COMUNICACIÓN	15.973.429,59	1,21
FR0000121014	AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON (MC FP)	7.590.022,80	0,57
ES0148396007	AC. INDITEX (ITX SM)	2.792.464,50	0,21
	TOTAL DISTRIBUCION	10.382.487,30	0,79
ES0105223004	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	2.132.072,60	0,16
	TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS	2.132.072,60	0,16
DE0007164600	AC. SAP (SAP GR)	7.727.506,00	0,58
NL0010273215	AC. ASML HOLDING (ASML NA)	4.564.089,40	0,35
	TOTAL TECNOLOGIA	12.291.595,40	0,93
US78462F1030	PT. S & P 500 (SPY US)	24.873.156,12	1,88
JP3027630007	PT. NOMURA ETF- TOPIX EX. TR.FUND (1306 JP)	24.610.585,67	1,86
US4642872349	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	17.158.317,69	1,30
DE0005933956	PT. ISHARES EUROSTOXX 50 DE (SX5EEX GY)	22.511.219,00	1,70
FR0007054358	PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50 -FR- (MSE FP)	21.347.370,96	1,62
LU0329593007	PT. BLACKROCK GF- WORLD HEALTHSCIENCE- \$D2 (MLWORHD LX)	5.534.569,37	0,42
FR0010251108	PT. ODDO AVENIR EUROPA-B (ODEUMCB FP)	13.362.199,13	1,01
IE00B3YCGJ38	PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	24.488.834,84	1,85
LU1165135952	PT. PARVEST AQUA-I EUR (PAQUAIE LX)	2.800.036,64	0,21
LU0317020112	PT. CANDRIAM EQUITIES L -EMERGING MARKETS- V EUR(DEXEMKV LX)	6.564.967,92	0,50

Informe trimestral a 30/09/2018

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
LU0955993034	PT. ROBECO CAP GR-NEW WLD F-I \$ (RGC GFUI LX)	3.238.745,42	0,25
LU0406802768	PT. PARVEST CLIMATE IMPACT II EUR (PVENOIC LX)	2.771.884,60	0,21
	TOTAL INVERSION INDIRECTA	169.261.887,36	12,81
	TOTAL RENTA VARIABLE	329.769.163,69	24,96
FHTTPZ800142	FUT. TOPIX VTO. DEC 18 (TPZ8)	4.822.416,80	0,36
TYZ819122015	FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 18 (TYZ8)	39.682.387,64	3,00
USZ819122015	FUT. US BONO- 30 VTO. DIC 18 (USZ8)	18.993.025,66	1,44
ESZ821122015	FUT. S & P 500 EMINI VTO. DIC 18 (ESZ8)	5.152.359,22	0,39
FHTRYZ800143	FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 18 (RYZ8)	22.380.088,70	1,69
FHTJYZ800143	FUT. JPN YEN / USD VTO. DEC 18 (JYZ8)	19.630.661,27	1,49
FUTEZ892037	FUT. EURO / USD VTO. DEC 18 (ECZ8)	90.401.218,36	6,84
DE0007200792	FUT. EUROSTOXX UTILITIES VTO. DEC 18 (ITZ8)	2.950.875,00	0,22
WZZ800000056	FUT. EUROSTOXX TELECOMMUNICATIONS VTO. DEC 18 (WZZ8)	6.233.380,00	0,47
DE000CON5029	FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18 (VGZ8)	85.318.530,00	6,46
	TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS	295.564.942,65	22,37
	DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO. 28.12.2018	18.010.848,38	1,36
	TOTAL DEPOSITOS	18.010.848,38	1,36
ES0126405002	PT. DIANA II, FCR	1.614.075,53	0,12
IE00BLP55791	PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	24.885.759,62	1,88
ES0170457032	PT. BARING IBERIA II, FCR	184.606,79	0,01
ES0161363009	PT. BARING IBERIA 3, FCR	2.368.260,81	0,18
ES0108904030	PT. ALTAMAR BUYOUT EUROPA FCR	653.506,89	0,05
ES0177043033	PT. ALTAMAR BUYOUT GLOBAL II FCR	1.335.902,41	0,10
ES0161855038	PT. MCH IBERIAN CAPITAL FUND II FCR	448.386,87	0,03
ES0147557039	PT. PORTOBELLO CAPITAL FUND II , FCR	3.661,01	0,00
ES0109933038	PT. ARCANO CAPITAL I, FCR	1.066.012,87	0,08
ES0124162035	PT. CORPFIN CAPITAL FUND III, FCR	143.707,45	0,01
CAPITALRIES4	PT. FONDINVEST VII CAPITAL FCR	987.244,26	0,07
ES0163029004	PT. ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES IV FCR	239.112,21	0,02
ES0108741002	PT. ALTAMAR V PRIVATE EQUITY PROGRAM 2010 FCR	2.925.696,26	0,22
LU0490769915	PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	23.470.479,27	1,78
ES0175444035	PT. SEGURFONDO INVERSION FII (SEGUINV SM)	714,33	0,00
DE0009802314	PT. SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN (SEBIPTR GR)	70.395,16	0,01
DE000A0CAR50	PT. KANAM SPEZIAL GRUNDINVEST FONDS (KANSPGF GR)	209.939,04	0,02
DE000A0H0728	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	9.818.526,72	0,74
IE00B3KF4L44	PT. IS- EQUITY ARBITRAGE- A (INEQARA ID)	34.657,74	0,00
ES0162181038	PT. MERCAPITAL SPANISH BUY-OUT III ESPAÑA, FCR	201.560,81	0,02
PTEXICEM0007	PT. EXPLORER II, FCR	120.745,09	0,01
ES0105233037	PT. AC CAPITAL PREMIER II, FCR	159.924,93	0,01
MAGNUMCAP003	PT. MAGNUM CAPITAL L.P., FCR	0,02	0,00
ES0180660039	PT. BBVA CAPITAL PRIVADO FCR	543,75	0,00
IE00B1TQ1T17	PT. GREFF GLOBAL REAL ESTATE FUND OF FUNDS-B EUR	276,41	0,00
ES0155279005	PT. ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES VII FCR	2.015.071,62	0,15
PORTOBIII002	PT. PORTOBELLO FONDO III , FCR	6.308.640,84	0,48
ES0157100001	PT. ALTAMAR VIII GLOBAL PRIVATE EQUITY PROGRAM FCR	3.371.192,99	0,26
IE00BN8SY486	PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	20.068.978,23	1,52
ES0109868028	PT. ARCANO CAPITAL XI, FCR	1.144.412,50	0,09
ES0107575005	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES FCR	1.240.056,93	0,09
ES0161723004	PT. MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES, FCR	125.000,00	0,01
ES0157103005	PT. ALTAMAR X GLOBAL PRIVATE EQUITY PROGRAM FCR	118.625,00	0,01
	TOTAL OTROS	105.335.674,36	7,97
	TOTAL CARTERA DE VALORES	1.538.993.658,58	116,48